

Förslag till beslut avseende (a) inrättande av LTIP 2026–2028 och höjning av ”Overall Share Limit”, (b) emission av Teckningsoptioner 2026, samt (c) godkännande av överlåtelse av Teckningsoptionsinstrument 2026

Bakgrund och motiv

År 2021 antog Oatly Group AB (publ) (“**Bolaget**” eller “**Oatly**”) en incitamentsplan (“**Oatlys Incitamentsplan**”) under vilken Bolaget, villkorat av godkännande av aktieägarna vid en bolagsstämma, kan ge ut olika typer av instrument, däribland personaloptioner, aktierätter (“**Aktierätter**”) och andra instrument.

I enlighet med Oatlys Incitamentsplan beslutade den extra bolagsstämman den 6 maj 2021 att inrätta ett långsiktigt koncernövergripande incitamentsprogram för medlemmar i koncernledningen, nyckelanställda och andra anställda i Bolaget och Oatly-koncernen, liksom för konsulter som arbetar heltid för Oatly-koncernen och under en längre period (i dess ändrade lydelse, “**LTIP 2021–2026**”).

I samband med inrättandet av LTIP 2021–2026 emitterade Bolaget totalt 68 106 582 teckningsoptioner i syfte att säkra leverans av stamaktier, teckningsoptioner eller amerikanska depåaktier (så kallade *American Depositary Shares*) (“**ADS:er**”) i Bolaget vid intjänande av Aktierätter och utnyttjande av personaloptioner tilldelade inom LTIP 2021–2026. Styrelsen i Oatly (“**Styrelsen**”) avser att tilldela den sista delen av Aktierätterna under LTIP 2021–2026 under maj 2026. För att säkerställa ett brett ägarskap bland Oatlys anställda kommer dessa Aktierätter att tilldelas anställda inom Oatly-koncernen som inte är medlemmar i ledningsgruppen, ledande nyckelpersoner eller utvalda seniora nyckelpersoner.

Vidare föreslår Styrelsen att årsstämman beslutar att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för verkställande direktören och övriga medlemmar i Oatlys ledningsgrupp, ledande nyckelpersoner och utvalda seniora nyckelpersoner (“**LTIP 2026–2028**”) samt höja “Overall Share Limit” enligt Oatlys Incitamentsplan till 143 861 475 ”Common Shares” (enligt definitionen i Oatlys Incitamentsplan). En person som tilldelas Aktierätter enligt LTIP 2021–2026 i maj 2026 kommer inte att vara berättigad till tilldelning enligt LTIP 2026–2028 under 2026.

Förslaget avseende inrättandet av LTIP 2026–2028 har lagts fram eftersom Bolagets ersättningsutskott och Styrelsen anser att inrättandet är av vikt och i Oatlys och dess aktieägares bästa intresse för att möjliggöra för Bolaget att attrahera och behålla avgörande talanger.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår Styrelsen att årsstämman beslutar om att (a) inrätta LTIP 2026–2028 och höja ”Overall Share Limit” enligt Oatlys Incitamentsplan, (b) emittera 67 263 960 nya teckningsoptioner av serie 2026 (“**Teckningsoptioner 2026**”), samt (c) godkänna överlåtelsen av Teckningsoptionsinstrument 2026 (enligt definitionen nedan), i enlighet med punkterna (a), (b) och (c) nedan. Besluten under punkterna (a), (b) och (c) föreslås vara villkorade av varandra och det föreslås därmed att dessa beslut antas såsom ett beslut.

Styrelsen konstaterar att Bolaget har genomgått en betydande operativ omställning under de senaste tre åren, vilket har resulterat i väsentligt förbättrade marginaler och lönsamhet. Under helåret 2025 uppnådde Bolaget sitt första helår med lönsam tillväxt och redovisade ett positivt justerat EBITDA. I februari 2026 meddelade Bolaget även att det förväntar sig fortsatt lönsam tillväxt under 2026. Om marknadsvärdet på Bolagets ADS:er ökar till följd av förbättrad lönsamhet avser Styrelsen att tilldela färre Instrument (enligt definitionen nedan) under 2027 och 2028 än de maximala antal som anges i tabellerna i avsnittet *Tilldelningsprinciper etc.* nedan. Om färre Instrument (enligt definitionen nedan) tilldelas kommer den totala utspädningen att bli mindre än den utspädning som anges i avsnittet *Utspädning* nedan. Styrelsen noterar att den maximala utspädning som begärs i detta förslag överstiger Styrelsens långsiktiga målsättning för Oatly.

Till undvikande av missförstånd ska villkoren för LTIP 2021–2026 inte ändras eller ersättas genom detta förslag, och de nuvarande villkoren för LTIP 2021–2026 kommer fortsatt att gälla i enlighet med det beslut som antogs vid årsstämman den 20 maj 2025.

Punkt 16(a) – Förslag avseende inrättande av LTIP 2026–2028 och höjning av ”Overall Share Limit”

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta LTIP 2026–2028 och att höja ”Overall Share Limit” enligt Oatlys Incitamentsplan. LTIP 2026–2028 inrättas i enlighet med villkoren i Oatlys Incitamentsplan. Vänligen se avsnitt *Villkor för Oatlys Incitamentsplan* nedan.

Efter inrättandet föreslås LTIP 2026–2028 omfatta tilldelning av personaloptioner och Aktierätter (gemensamt **“Instrumenten”**) till nuvarande och framtida medlemmar i ledningsgruppen, ledande nyckelpersoner och utvalda seniora nyckelpersoner. Det föreslås vidare att Bolaget ska bemyndigas att tilldela sammanlagt 3 363 198 nya Instrument inom ramen för LTIP 2026–2028 i enlighet med villkoren i Oatlys Incitamentsplan och de huvudsakliga villkoren som anges nedan.

Genom att godkänna detta förslag, och under förutsättning att årsstämman även beslutar att godkänna förslaget under Punkten 17, godkänner årsstämman att ”Overall Share Limit” i Oatlys Incitamentsplan höjs till 143 861 475 ”Common Shares” (enligt definitionen i Oatlys Incitamentsplan).

LTIP 2026–2028 – Personaloptioner (med Teckningsoptioner 2026 som säkringsarrangemang)

Varje personaloption ger, såsom fastställts av Styrelsen, innehavaren rätt att förvärva antingen (i) tjugo (20) stamaktier i Bolaget, (ii) tjugo (20) Teckningsoptioner 2026, eller (iii) en (1) ADS i enlighet med följande villkor:

- (i) Personaloptioner kan tilldelas vederlagsfritt senast den 31 december 2028.
- (ii) Personaloptioner kan tilldelas till den verkställande direktören, medlemmar i ledningsgruppen, ledande nyckelpersoner samt utvalda seniora nyckelpersoner, som framgår nedan under avsnittet *Tilldelningsprinciper, etc.*
- (iii) Varje personaloption ger innehavaren rätt att, såsom fastställts av Styrelsen, förvärva antingen (i) tjugo (20) stamaktier i Bolaget, (ii) tjugo (20) Teckningsoptioner 2026, eller (iii) en (1) ADS, i samtliga fall till ett pris motsvarande minst 100 procent av marknadsvärdet för instrumenten i fråga, vid tidpunkten för tilldelningen av personaloptionen, fastställt i enlighet med Oatlys Incitamentsplan. Styrelsen ska ha befogenhet att tillåta innehavare att utnyttja personaloptioner genom nettoavräkning, enligt vad som anges nedan under avsnittet *Avräkning*.
- (iv) Personaloptionerna kommer att omfattas av tidsbaserade intjänandevillkor. Personaloptionerna kommer att intjänas och kunna utnyttjas i lika stora delar vid var och en av de tre årliga intjänandedagarna som infaller på den första, andra och tredje årsdagen av tilldelningsdagen. I syfte att samordna intjänandescheman ska Styrelsen ha befogenhet att besluta att den första årliga intjänandedagen ska infalla inte tidigare än sex månader från tilldelningsdagen, och att de andra och tredje årliga intjänandedagarna inte ska infalla tidigare än årsdagen av den första respektive andra årliga intjänandedagen. Utan hinder av vad som sägs ovan ska Styrelsen även ha befogenhet att tilldela personaloptioner som intjänas vid ett tillfälle på den dag som infaller tre år efter tilldelningsdagen. Intjänande förutsätter att deltagaren fortsatt är anställd eller anlitad av Oatly-koncernen vid den aktuella intjänandedagen. Om deltagaren har upphört att vara anställd eller anlitad av Oatly-koncernen på grund av koncernens uppsägning utan sakliga skäl (Cause) eller på grund av dödsfall, invaliditet (Disability) eller kvalificerad avgång (Qualifying Retirement) (såsom dessa begrepp definieras i Oatlys Incitamentsplan), kan icke intjänade personaloptioner komma att omedelbart intjänas och kunna utnyttjas.
- (v) Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas.
- (vi) Vid intjänande kommer personaloptionerna fortsatt att vara möjliga att utnyttja under en period om upp till sju år från tilldelningsdagen förutsatt att innehavaren inte upphör att vara anställd eller anlitad av Oatly-koncernen (varvid personaloptionerna kommer att vara möjliga att utnyttja

under en period om maximalt ett år från det datum innehavaren upphörde att vara anställd eller anlitad av koncernen).

- (vii) Villkoren för personaloptionerna som tilldelas under LTIP 2026–2028 kan variera mellan länder på grund av skillnader i lokal lagstiftning, men villkoren får inte vara mer förmånliga för deltagare än villkoren i detta förslag.

LTIP 2026–2028 – Aktierätter (med Teckningsoptioner 2026 som säkringsarrangemang)

Bolaget får tilldela deltagare Aktierätter som ger innehavaren rätt, villkorat av uppfyllandet av vissa intjänandevillkor, att erhålla, såsom fastställts av Styrelsen, antingen (i) tjugo (20) stamaktier i Bolaget, (ii) tjugo (20) Teckningsoptioner 2026, eller (iii) en (1) ADS, i samtliga fall utan vederlag eller till ett pris motsvarande kvotvärdet för Bolagets stamaktie vid tidpunkten för utnyttjande av Aktierätten, multiplicerat med tjugo. Följande villkor ska gälla för Aktierätterna:

- (i) Aktierätter får tilldelas vederlagsfritt senast den 31 december 2028.
- (ii) Aktierätter får tilldelas verkställande direktören, medlemmar av ledningsgruppen, ledande nyckelpersoner och utvalda seniora nyckelpersoner, som framgår nedan under avsnittet *Tilldelningsprinciper etc.*
- (iii) Tilldelade Aktierätter kommer att omfattas av tidsbaserade intjänandevillkor. Aktierätterna kommer att intjänas och kunna utnyttjas i lika stora delar vid var och en av de tre årliga intjänandedagarna som infaller på den första, andra och tredje årsdagen av tilldelningsdagen. I syfte att samordna intjänandescheman ska Styrelsen ha befogenhet att besluta att den första årliga intjänandedagen ska infalla inte tidigare än sex månader från tilldelningsdagen, och att de andra och tredje årliga intjänandedagarna inte ska infalla tidigare än årsdagen av den första respektive andra årliga intjänandedagen. Utan hinder av vad som anges ovan ska Styrelsen även ha befogenhet att tilldela Aktierätter som intjänas vid ett tillfälle på den dag som infaller tre år efter tilldelningsdagen. Intjänande förutsätter att deltagaren fortsatt är anställd eller anlitad av Oatly-koncernen vid den aktuella intjänandedagen. Om deltagaren har upphört att vara anställd eller anlitad av Oatly-koncernen på grund av koncernens uppsägning utan sakliga skäl (Cause) eller på grund av dödsfall, invaliditet (Disability) eller kvalificerad avgång (Qualifying Retirement) (såsom dessa begrepp definieras i Oatlys Incitamentsplan), kan icke intjänade Aktierätter komma att omedelbart intjänas och kunna utnyttjas.
- (iv) Aktierätterna får inte överlåtas eller pantsättas.
- (v) Villkoren för Aktierätter tilldelade under LTIP 2026–2028 kan variera mellan länder på grund av skillnader i lokal lagstiftning, men villkoren får inte vara mer förmånliga för deltagare än villkoren i detta förslag.

Omräkning på grund av aktiesplit, omvänd aktiesplit, etc.

Teckningspriset, och antalet stamaktier, Teckningsoptioner 2026 eller ADS:er som varje personaloption eller Aktierätt ger rätt att erhålla kommer att justeras i händelse av en aktiesplit, omvänd aktiesplit, förändring av ADS-kvot, etc. i enlighet med villkoren för Oatlys Incitamentsplan.

Tilldelningsprinciper, etc.

Allmänt

Deltagares behörighet att erhålla personaloptioner och/eller Aktierätter efter bolagsstämman beslut har differentierats med hänsyn till position, ansvar och arbetsprestation inom Oatly-koncernen. Deltagarna har av denna anledning delats upp i de tre nedanstående kategorierna, vilka samtliga kan omfatta nuvarande och framtida anställda eller långvariga konsulter inom Oatly-koncernen.

Personaloptioner och Aktierätter kan tilldelas vid ett eller fler tillfällen under varje räkenskapsår, men tilldelning får inte ske till ett större antal deltagare per Kategori och per räkenskapsår än det högsta antal som framgår nedan:

- **Kategori A: Verkställande Direktören och den Operativa Chefen**
- **Kategori B: Övriga medlemmar i ledningsgruppen och ledande nyckelpersoner (maximalt 15 deltagare per räkenskapsår)**
- **Kategori C: Utvalda seniora nyckelpersoner (maximalt 60 deltagare per räkenskapsår)**

Nedanstående tilldelningsprinciper ska tillämpas vid tilldelning av personaloptioner och Aktierätter inom Kategorierna A, B och C. Det högsta antal som anges nedan ska tillämpas för varje räkenskapsår, oberoende av om tilldelning sker vid ett eller fler tillfällen och Styrelsen ska inte vara förhindrad att tilldela ett färre antal Instrument än de högsta antal som anges i tabellerna nedan. Storleken på årliga tilldelningar kan variera beroende av, bland annat, rollens vikt, individuell kompetens, total kompensationsmix, marknadsmässiga riktlinjer för den aktuella befattningen, personalförändringar och förändringar i marknadsvärdet av Bolagets ADS:er.

Maximal Tilldelning per deltagare och år inom respektive kategori

Nedanstående tabell anger det maximala antalet av varje typ av Instrument som kan tilldelas per deltagare och år inom respektive Kategori. I kolumnen *Alla Instrument* anges det totala maximala antalet Instrument som kan tilldelas till någon deltagare inom respektive Kategori per år, oberoende av hur antalet fördelas mellan de olika typerna av Instrument.

	Personaloptioner Maximalt antal per deltagare och år	Aktierätter Maximalt antal per deltagare och år	Alla Instrument Totalt maximalt antal Instrument per deltagare och år
Kategori A:	163 636	90 000	253 636
Kategori B:	54 545	60 000	114 545
Kategori C:	0	24 000	24 000

Maximal tilldelning inom respektive kategori per år

Nedanstående tabell anger det maximala antalet av varje typ av Instrument som kan tilldelas inom respektive Kategori per år. I kolumnen *Alla Instrument* anges det totala maximala antalet Instrument som kan tilldelas inom varje Kategori per år, oberoende av hur antalet fördelas mellan de olika typerna av Instrument.

	Personaloptioner Maximalt antal inom Kategorin per år	Aktierätter Maximalt antal inom Kategorin per år	Alla Instrument Totalt maximalt antal Instrument inom Kategorin per år
Kategori A:	327 274	180 000	507 274
Kategori B:	54 545	302 400	356 945
Kategori C:	0	417 000	417 000

Icke tilldelade Instrument

För det fall att samtliga personaloptioner eller Aktierätter inom Kategorierna A, B och C inte tilldelas, ska sådana icke tilldelade personaloptioner och/eller Aktierätter kunna erbjudas till deltagare i en annan kategori med ett lägre antal personaloptioner och/eller Aktierätter tillgängliga för tilldelning under det aktuella räkenskapsåret. Det maximala antalet personaloptioner och/eller Aktierätter per deltagare inom respektive kategori såsom framgår ovan får dock inte överstigas för någon individ.

Avräkning

Styrelsen har rätt att besluta att deltagare, i stället för leverans av Teckningsoptioner 2026, ADS:er eller stamaktier i Bolaget, får erbjudas kontant likvid i samband med utnyttjande av personaloptioner eller intjänande av Aktierätter tilldelade under LTIP 2026–2028, i enlighet med bestämmelserna i Oatlys Incitamentsplan.

För att begränsa utspädningseffekten från LTIP 2026–2028 avser Styrelsen dessutom att tillåta deltagarna att utnyttja intjänade personaloptioner genom nettoavräkning, vilket innebär att den berörda deltagaren inte skulle behöva betala utnyttjandepriiset kontant. I stället skulle antalet stamaktier, Teckningsoptioner 2026 eller ADS:er som ska levereras till deltagaren vid utnyttjande av de relevanta personaloptionerna minska för att återspegla det tillämpliga lösenpriset, så att deltagaren erhåller ett nettoantal stamaktier, Teckningsoptioner 2026 eller ADS:er som motsvarar värdet av de intjänade personaloptionerna efter avdrag för detta belopp. Som ett illustrativt exempel, om en deltagare tilldelas 60 000 personaloptioner med ett lösenpris på 12 USD per ADS och deltagaren utnyttjar alla sådana personaloptioner genom nettoavräkning när marknadsvärdet på Oatlys ADS är 18 USD per ADS, skulle antalet ADS som deltagaren erhåller för alla sådana personaloptioner uppgå till 20 000. Styrelsen ska fastställa de detaljerade villkoren och förfarandena för nettoavräkning.

Punkt 16(b) – Förslag avseende emission av Teckningsoptioner 2026

Det föreslås att Bolaget ska emittera högst 67 263 960 Teckningsoptioner 2026. Teckningsoptionerna 2026 ska emitteras och får endast användas för att säkerställa leverans och avräkning av Instrumenten.

Rätten att teckna Teckningsoptioner 2026 ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget.

Teckningsoptionerna 2026 ska emitteras utan ersättning till Bolaget. Varje Teckningsoption 2026 ger innehavaren rätt att teckna en (1) stamaktie i Bolaget (med förbehåll för eventuell omräkning).

Teckningsoptionerna 2026 får utnyttjas för teckning av stamaktier under perioden från och med den dag de registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2038, till ett lösenpris motsvarande kvotvärdet för Bolagets stamaktier.

Ett detaljerat förslag till emission av Teckningsoptioner 2026, inklusive fullständiga villkor för teckningsoptionerna, återfinns i Bilaga A.

Punkt 16(c) – Förslag avseende godkännande av överlåtelse av Teckningsoptionsinstrument 2026

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner att överlåtelse av Teckningsoptioner 2026, stamaktier eller ADS:er som tillkommer genom utnyttjande av Teckningsoptioner 2026 (tillsammans "Teckningsoptionsinstrument 2026") får ske enligt följande villkor:

- (i) Rätt att förvärva Teckningsoptioner 2026 ska tillfalla deltagare som omfattas av villkoren för LTIP 2026–2028 (i dess ändrade lydelse). Överlåtelser får ske vederlagsfritt, mot ersättning motsvarande kvotvärdet för Bolagets stamaktie eller mot ersättning med annat belopp, i varje fall i enlighet med villkoren för de tilldelade Instrumenten under LTIP 2026–2028.
- (ii) Teckningsoptionsinstrument 2026 får överlåtas till tredje parter anlitade eller etablerade för leverans i samband med utnyttjande av Instrument inom ramen för LTIP 2026–2028 och näraliggande tjänster, eller får på annat sätt säljas eller avyttras, i syfte att säkra leverans av stamaktier eller ADS:er eller på annat sätt reglera utnyttjandet av Instrument under LTIP 2026–2028. Teckningsoptionsinstrument 2026 kan överlåtas till och av sådana tredje parter vederlagsfritt, mot ersättning motsvarande kvotvärdet för Bolagets stamaktie eller mot ersättning med annat belopp.
- (iii) Teckningsoptionsinstrument 2026 kan överlåtas under sådana perioder som kan komma att bli nödvändiga eller lämpliga i syfte att säkerställa leverans av stamaktier eller ADS:er eller på annat sätt säkerställa leverans vid utnyttjande av Instrument under LTIP 2026–2028.
- (iv) Antalet stamaktier och/eller ADS:er i Bolaget som kan komma att överlåtas under LTIP 2026–2028 kan komma att omräknas i händelse av aktiesplit, omvänd aktiesplit, förändring av ADS-kvoten, etc. i enlighet med villkoren för Oatlys Incitamentsplan.

Övrig information

Utspädning

Vid utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner 2026 kan 67 263 960 stamaktier i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning) emitteras, motsvarande en maximal utspädning om cirka 9,7 procent av stamaktierna och rösterna i Bolaget per datumet för detta förslag.

Vid utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner 2026 för teckning av stamaktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 100 895,94 kronor.

Ovanstående utspädningsberäkningar är baserade på det maximala antal stamaktier och röster som kan komma att emitteras i samband med utnyttjande av Teckningsoptioner 2026, dividerat med det totala antalet stamaktier och röster i Bolaget efter sådana emissioner.

Som beskrivs närmare i avsnittet *Avräkning* avser Styrelsen att tillåta deltagarna att utnyttja intjänade personaloptioner genom nettoavräkning. Om deltagarna utnyttjar intjänade personaloptioner genom nettoavräkning förväntas det att alla Teckningsoptioner 2026 inte utnyttjas för teckning av stamaktier, och den faktiska utspädningen kommer därför att bli lägre än den maximala utspädningen som anges ovan.

Som beskrivs närmare under avsnittet *Bakgrund och Motiv* avser Styrelsen att, om marknadsvärdet på Bolagets ADS:er skulle stiga till följd av förbättrad lönsamhet, tilldela färre Instrument än de maximala antal som anges i tabellerna i avsnittet *Tilldelningsprinciper etc.* ovan. Om färre Instrument tilldelas kommer den totala utspädningen att bli mindre än den som anges ovan.

Förslagets beredning

Detta förslag har beretts av Styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

Majoritetskrav

Beslut om att godkänna detta förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av de avgivna rösterna och de stamaktier som är representerade vid årsstämman.

Bemyndigande

Styrelsen, eller de person(er) som Styrelsen utser, ska äga rätt att vidta sådana smärre justeringar av detta förslag i den omfattning det bedöms nödvändigt eller lämpligt mot bakgrund av tillämpliga utländska lagar och regler.

Översikt av utestående aktierelaterade incitamentsprogram

LTIP 2021–2026 är för närvarande det enda utestående aktierelaterade incitamentsprogrammet i Bolaget för anställda. Per dagen för detta beslutsförslag är totalt 457 720 personaloptioner och 1 569 904 Aktierätter utestående under LTIP 2021–2026. Vid utnyttjande av samtliga personaloptioner och Aktierätter som för närvarande är utestående under LTIP 2021–2026 kan totalt 40 552 480 stamaktier i Bolaget komma att emitteras, motsvarande en utspädning om cirka 6,1 procent (baserat på maximalt antal stamaktier och röster som kan komma att emitteras, dividerat med det totala antalet stamaktier och röster i Bolaget efter sådana emissioner).

Villkor för Oatlys Incitamentsplan

De fullständiga villkoren för Oatlys Incitamentsplan finns i Oatlys Form 20-F för räkenskapsåret 2025, som lämnades in till United States Securities Exchange Commission den 13 mars 2026 och som finns tillgänglig på följande länk: <https://investors.oatly.com/node/10036/html>.

EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER 2026

Det föreslås att Bolaget emitterar högst 67 263 960 Teckningsoptioner 2026.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Oatly Group AB (publ). Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera aktiebaserad ersättning till Oatlys ledningsgrupp, ledande nyckelpersoner och utvalda seniora nyckelpersoner.
2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
3. Teckningen av teckningsoptioner ska ske inom tre veckor från dagen för beslutet om att emittera teckningsoptionerna. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningsperioden.
4. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av nya stamaktier under den period som börjar den dag när beslutet om emission registreras hos Bolagsverket, fram till och med den 31 december 2038.
5. Utnyttjandekursen för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets stamaktier.
6. Varje Teckningsoption 2026 ger innehavaren rätt att teckna en (1) stamaktie i Bolaget. Vid utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner 2026 för teckning av stamaktier kan upp till 67 263 960 stamaktier (med reservation för eventuell omräkning) emitteras. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna 2026 för teckning av stamaktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 100 895,94 kronor.
7. Teckningsoptionerna 2026 ska i övrigt regleras av de villkor som anges i Bilaga A.1.

Det föreslås vidare att Styrelsen, eller en person som utses av Styrelsen, bemyndigas att göra sådana mindre justeringar i beslutet som kan krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2026 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I OATLY GROUP AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

- ”**Aktie**” aktie i Bolaget;
- ”**Avstämningsbolag**” bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
- ”**Avstämningskonto**” konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
- ”**Bankdag**” dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
- ”**Bolaget**” Oatly Group AB (publ), org.nr 559081-1989;
- ”**Euroclear**” Euroclear Sweden AB;
- ”**Innehavare**” innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
- ”**Marknadsplats**” Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
- ”**Optionsbevis**” bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
- ”**Optionsrätt**” rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
- ”**Teckning**” teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
- ”**Teckningskurs**” den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

§ 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 67 263 960. Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 december 2038, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie. Teckningskursen per Aktie ska motsvara Aktiens kvotvärde. Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

§ 4 Teckning av Aktier

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan

stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x} \\ \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimsaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två decimaler.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en

dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Vid företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Teckningen genomförs.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 11 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
2. antal Optionsrätter.

§ 12 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.
